

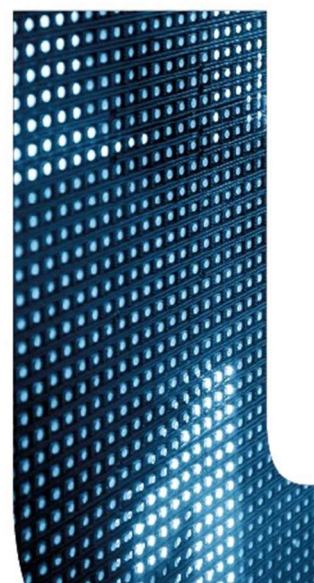
Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania finansowego IPOPEMA Securities S.A. za 2020 rok. Oficjalne Sprawozdanie Finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 2020 rok zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

IPOPEMA Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok zakończony dnia
31 grudnia 2020 roku

Warszawa, dnia 29 marca 2021 roku



ipopema

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2020 r.	2019 r.	2020 r.	2019 r.
Przychody z działalności podstawowej	55 667	33 390	12 442	7 762
Koszty działalności podstawowej	41 461	32 806	9 267	7 626
Wynik z działalności podstawowej	14 206	584	3 175	136
Wynik z działalności operacyjnej	13 836	1 894	3 092	440
Wynik brutto	14 266	83	3 189	19
Wynik netto	11 326	213	2 531	50
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,38	0,01	0,08	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	234 436	21 324	52 397	4 957
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	611	- 781	137	- 182
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 071	- 9 701	2 027	- 2 255
Razem przepływy pieniężne	244 118	10 842	54 561	2 520

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	494 270	207 097	107 105	48 631
Zobowiązania krótkoterminowe	415 203	146 669	89 972	34 441
Kapitały własne	67 789	56 533	14 689	13 275
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,26	1,89	0,49	0,44

Poszczególne pozycje wybranych danych finansowych przeliczone zostały na EUR przy zastosowaniu następujących kursów:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	2020	2019
EUR	4,4742	4,3018

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585

- Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie:

EUR	2020	2019
Minimalny kurs	4,2279	4,2406
Maksymalny kurs	4,6330	4,3891

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

Spółka została zawiązana w dniu 2 marca 2005 roku (pod nazwą Dom Maklerski IPOPEMA S.A.), zgodnie z Aktem Notarialnym – Repertorium A nr 2640/2005, zawierającym także statut Spółki, sporządzonym przez Janusza Rudnickiego, notariusza Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Marszałkowskiej 55/73 lokal 33. Zgodnie z wyżej wymienionym statutem Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Próżnej 9.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIX (obecnie XII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 22 marca 2005 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000230737.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego – dalej „KNF”) udzielone 30 czerwca 2005 r., a także dodatkowe wymagane w okresie późniejszym w związku ze zmianą przepisów. Obecnie Spółka posiada zezwolenie na wykonywanie większości określonych w ustawie o obrocie papierami wartościowymi czynności klasyfikowanych jako działalność maklerska, za wyjątkiem czynności wymienionych w art. 69 ust. 2 pkt 4) i 8), w art. 69 ust. 4 pkt 2) i 8) oraz w art. 69a ust. 1 ww. ustawy.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność maklerska oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Wszystkie akcje Spółki wyemitowane do dnia publikacji niniejszego sprawozdania (w łącznej liczbie 29.937.836) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i zostały wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym. Dniem pierwszego notowania akcji Spółki był 26 maja 2009 roku.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego 31 grudnia 2020 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu,
Miroslaw Borys – Wiceprezes Zarządu,
Mariusz Piskorski – Wiceprezes Zarządu,
Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Janusz Diemko – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej,
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej,
Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 stycznia 2020 roku Zbigniew Mrowiec złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej, a w jego miejsce w tej samej dacie powołana została Ewa Radkowska-Świętoń.

W dniu 16 grudnia 2020 roku Michał Dobak złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień najbliższego walnego zgromadzenia Spółki.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”), zgodnie z:

- Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku – Dz. U. z 2021 roku, poz. 217 („Ustawa o rachunkowości”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich – Dz. U. z 2017 roku, poz. 123;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metody wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych - Dz. U. z 2017 roku, poz. 277;
- Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi – Dz. U. z 2021 roku, poz. 328 z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2401 z dnia 12 grudnia 2017 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 (Dz. U. UE L 347.1 z 12 grudnia 2017 roku);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości – Dz. U. z 2020 roku, poz. 2000 („CRR”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. z 2018 roku, poz. 757.

Identyfikacja sprawozdania

Wszystkie dane finansowe przedstawione w niniejszym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych polskich („tys. zł”).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz części instrumentów dostępnych do sprzedaży, które wyceniane są w wartości godziwej.

Informacje o jednostkach zależnych

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest jednostką dominującą wobec następujących spółek:

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym; pozostałe udziały w IBC są posiadaniu Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego (członkowie Zarządu IBC);
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie – współnikami IFA SK są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);
- MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w MUSCARI (poprzednia nazwa spółki brzmiała Grupa Finanset Sp. z o.o.).

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa Kapitałowa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”). IFA oraz MUSCARI zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych, zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) została zawiązana w 2007 roku i działa na podstawie zezwolenia KNF z dnia 13 września 2007 r. Przedmiotem jej działalności jest (i) prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, (ii) zarządzanie

cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, (iii) doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, (iv) pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, (v) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych. Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy IPOPEMA TFI wynosił 10.599.441,00 zł i dzieli się na 3.533.147 akcji imiennych, a w skład jej Zarządu wchodziły osoby z wieloletnią praktyką rynkową oraz doświadczeniem na rynku finansowym, w tym m.in. w zakresie zarządzania aktywami oraz tworzenia funduszy inwestycyjnych: Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu oraz Katarzyna Westfeld i Paweł Jackowski – Członkowie Zarządu. IPOPEMA Securities S.A. posiada 100% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu IPOPEMA TFI.

IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IPOPEMA BC”, „IBC”) została zawiązana w 2008 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 100.050 zł i dzieli się na 2.001 udziałów, z czego 1.001 jest własnością IPOPEMA Securities S.A., a pozostałe 1.000 udziałów należy w równych częściach do jej partnerów – Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego, stanowiących Zarząd IPOPEMA BC. Przedmiotem działalności IBC jest (i) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, (ii) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, (iii) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, (iv) działalność związana z oprogramowaniem, (v) sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) została zawiązana w 2011 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów, a w skład jej Zarządu wchodzi Jarosław Błaszczak – Prezes Zarządu oraz Marcin Kurowski – Członek Zarządu. Spółka posiada 100% udziałów w IFA.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) – w 2016 roku do rejestru przedsiębiorców została wpisana IPOPEMA Financial Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której wspólnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK).

MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) – w dniu 16 marca 2020 roku Spółka nabyła 100% udziałów MUSCARI (poprzednia nazwa spółki brzmiała Grupa Finanset Sp. z o.o.). Jej kapitał zakładowy wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 1 tys. udziałów, a w skład jej Zarządu wchodzi Michał Czyszczak – Prezes Zarządu oraz Arkadiusz Seta – Wiceprezes Zarządu.

IFA oraz MUSCARI zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych, zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie skonsolidowane sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Połączenie spółek

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek, o którym mowa w art. 44 b i art. 44 c Ustawy o rachunkowości.

Korekta błędów i korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów.

Przyjęte zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego

1) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

2) Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Stawki amortyzacji zastosowane przez Spółkę przedstawia poniższa tabela.

Typ	Stawki amortyzacyjne
Maszyny i urządzenia techniczne	10% - 20%
Urządzenia biurowe	20% - 44,50%
Komputery	20% - 30%
Budynki i lokale	14%
Wartości niematerialne i prawne	20% - 50%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 tys. zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 10 tys. zł, jeśli jest to uzasadnione potrzebami firmy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Spółka przeprowadza analizę przesłanek utraty wartości aktywów trwałych nie rzadziej niż raz w roku. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. Wszelkie przychody i koszty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

3) Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności od klientów, należności od jednostek powiązanych, należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wycenia się skorygowanej cenie nabycia, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągalności należności od poszczególnych dłużników.

Odpis na należności oszacowywany jest w przypadku wzrostu ryzyka nieściągnięcia pełnej kwoty należności. Spółka, biorąc pod uwagę specyfikę działalności, przyjęła następującą politykę przy ustalaniu odpisów na należności przeterminowane:

- przeterminowanie do 6 miesięcy – bez odpisu,
- przeterminowanie od 6 miesięcy do 1 roku – odpis w wysokości 50% kwoty należności,
- przeterminowanie powyżej 1 roku - odpis w wysokości 100% kwoty należności.

Spółka dodatkowo może tworzyć odpisy na należności według indywidualnej oceny wierzytelności.

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Koszty związane z odpisaniem należności w momencie potwierdzenia nieściągalności należności stanowią koszt uzyskania przychodu, w pozostałych przypadkach nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

Należności krótkoterminowe od klientów, należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

Należności krótkoterminowe od klientów, należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich powstają w związku z zawartymi transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, których rozrachunek w izbach rozrachunkowych jeszcze nie nastąpił ze względu na obowiązujący tryb rozliczeń transakcji (T+2). W przypadku transakcji kupna zawartych na giełdach papierów wartościowych, wykonanych na zlecenie klientów, których rachunki prowadzą banki depozytariusze, wykazywane są zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów

maklerskich i towarowych domów maklerskich (stron transakcji rynkowych)* oraz należności krótkoterminowe od klientów, dla których transakcje kupna zrealizowano. W przypadku transakcji sprzedaży zawartych na giełdach papierów wartościowych, wykonanych na zlecenie klientów, których rachunki prowadzą banki depozytariusze, wykazywane są należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich (stron transakcji rynkowych)* oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów, dla których transakcje sprzedaży zrealizowano.

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, KDPW CCP (podmiot rozliczający transakcje) wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji rynkowych.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

4) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- a) Aktywa finansowe
 - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pożyczki udzielone i należności własne,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- b) Zobowiązania finansowe
 - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pozostałe zobowiązania finansowe.

Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej wydanych / otrzymanych środków pieniężnych, obejmującej koszty transakcji.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte na rachunek własny w związku z zawartymi transakcjami i wyceniane w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie („GPW”) oraz instrument pochodny *forward* na walutę.

Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez GPW ostatniego dnia roboczego okresu, za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe. Zmiany wartości instrumentów przeznaczonych do obrotu uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W Spółce do tej kategorii zalicza się głównie lokaty bankowe, środki pieniężne oraz pożyczki udzielone. Do pozycji pożyczki udzielone Spółka klasyfikuje pożyczki udzielone pracownikom i współpracownikom IPOPEMA Securities oraz ewentualne pożyczki udzielone innym podmiotom.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały jednostki uczestnictwa i obligacje oraz - zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich - udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

Jednostki uczestnictwa ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zaliczane są w Spółce głównie kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

5) Utrata wartości instrumentów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika instrumentów finansowych lub grupy instrumentów finansowych.

6) Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe

Koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów odnosi się w krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, o ile koszty te zostaną rozliczone w terminie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Długoterminowe

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych Spółka zalicza aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe, które rozliczone zostaną w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

7) Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań wobec klientów, zobowiązań wobec jednostek powiązanych, zobowiązań wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji, zobowiązań wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, zobowiązań wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i zobowiązań z tytułu kredytów oraz innych zobowiązań niezaklasyfikowanych jako zobowiązania długoterminowe, rozliczenia międzyokresowe ani rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Informację o rozpoznaniu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji zaprezentowano powyżej w opisie dotyczącym należności krótkoterminowych.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

8) Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Przypadające na dany okres, lecz nieponiesione jeszcze koszty obejmuje się biernymi rozliczeniami międzyokresowymi i prezentuje się w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Rezerwy obejmują:

- a) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- b) pozostałe rezerwy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

9) Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- kapitału podstawowego,
- kapitału zapasowego,
- kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny,
- zysku (straty) z lat ubiegłych,
- zysku (straty) netto.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. **Kapitał zapasowy** tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Składa się z zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały Akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia nad wartością nominalną akcji, tzw. agio.

Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

10) Uznawanie przychodów

Przychody z działalności podstawowej ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, tj. istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji a wszystkie współmierne koszty można wiarygodnie wycenić. Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Przychody i koszty dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych, ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji, tj. wtedy, gdy (i) stopień realizacji umowy może być określony w wiarygodny sposób (ii) można ustalić łączną kwotę przychodów z umowy dotyczącej usługi i koszty usługi (iii) istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z umowy. W przypadku, gdy nie ma możliwości spełnienia tych warunków, przychody ujmuje się tylko do wysokości kosztów poniesionych do danego dnia, nie wyższych jednak od kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Gdy istnieje prawdopodobieństwo, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

Przychody w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

11) Zasada memoriału i współmierności przychodów z kosztami

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego okresu zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.

12) Zasady ustalania wyniku finansowego

Zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2017 roku poz. 123) w rachunku zysków i strat wyróżniono następujące etapy liczenia wyniku netto:

- Zysk (strata) z działalności podstawowej,
- Zysk (strata) z działalności operacyjnej,
- Zysk (strata) brutto,
- Zysk (strata) netto.

Ustalanie wyniku z działalności podstawowej

Zysk (strata) z działalności podstawowej stanowi różnicę pomiędzy przychodami z działalności podstawowej obejmującymi przychody z tytułu:

- działalności maklerskiej, tj. przychody z tytułu:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie
 - c) zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych
 - d) doradztwa inwestycyjnego
 - e) oferowania instrumentów finansowych
 - f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe
 - g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
 - h) pozostałe
- pozostałej działalności podstawowej

a kosztami działalności podstawowej obejmującymi koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów z prowadzonej działalności podstawowej. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Podatek VAT niepodlegający odliczeniu (rozliczany według struktury sprzedaży lub dotyczący działalności zwolnionej) ujmowany jest na kontach rodzajowych wraz z kosztem podstawowym (koszt brutto). Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym prowadzona jest w Zespole 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczenie”. Koszty te obejmują:

- opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych,
- opłaty na rzecz CCP
- opłaty na rzecz izby gospodarczej,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- świadczenia na rzecz pracowników,
- zużycie materiałów i energii,
- koszty utrzymania i wynajmu budynków,
- usługi obce,
- pozostałe koszty rzeczowe,
- amortyzacja,
- podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym,
- prowizje i inne opłaty,
- pozostałe.

Ustalanie wyniku z działalności operacyjnej

Wynik z działalności operacyjnej obejmuje wynik z działalności podstawowej skorygowany o:

- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,

- pozostałe przychody operacyjne,
- pozostałe koszty operacyjne.

Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne rozumie się koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- ze zbyciem środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi należności,
- z utworzeniem / rozwiązaniem rezerw,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych,
- inne.

Ustalanie wyniku brutto

Wynik brutto obejmuje wynik z działalności operacyjnej skorygowany o:

- przychody finansowe,
- koszty finansowe.

Przychodami finansowymi w Spółce są między innymi: odsetki od lokat i depozytów, odsetki od udzielonych pożyczek, pozostałe odsetki oraz dodatnie różnice kursowe. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich naliczenia.

Do kosztów finansowych Spółka zalicza w szczególności: koszty pozyskania finansowania, odsetki od kredytów i pożyczek, pozostałe odsetki oraz ujemne różnice kursowe.

Ustalanie zysku (straty) netto

Wynik netto obejmuje wynik brutto skorygowany o podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Podatek dochodowy

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Część odroczona podatku dochodowego stanowi różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

13) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

14) Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585
100 HUF	1,2638	1,2885
GBP	5,1327	4,9971
CZK	0,1753	0,1676
CHF	4,2641	3,9213
TRY	0,5029	0,6380
100 JPY	3,6484	3,4959
NOK	0,4400	0,4320
CAD	2,9477	2,9139
SEK	0,4598	0,4073
DKK	0,6202	0,5700
AUD	2,8950	2,6624
RON	0,9479	0,8901

*Źródło: NBP

Zmiany szacunków

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany szacunków, za wyjątkiem amortyzacji oraz zmiany stanu rezerw i odpisów na należności, co zostało opisane w notach 2, 9, 11 oraz 16.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują z tego powodu wahań w trakcie roku.

Porównywalność danych sprawozdawczych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w sposób zapewniający porównywalność danych przez zastosowanie jednolitych zasad (polityki) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami (polityką) rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

MSSF 16

W 2019 roku zaczął obowiązywać MSSF 16, który wprowadza (i) nową definicję leasingu w oparciu o koncepcję kontroli nad używaniem danym aktywem oraz (ii) jednolity model rachunkowości leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Przeniesienie prawa kontroli użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym składnikiem aktywów, w odniesieniu do którego

leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego składnika aktywów w danym okresie.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, wycenionych w wysokości zdyskontowanych spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktu, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących nieistotnych kwotowo składników aktywów. Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego według UoR ujmowane są w większości w kosztach działalności podstawowej, natomiast wg MSSF 16 klasyfikowane są jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Zgodnie z MSSF leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez okres spodziewanej ekonomicznej użyteczności, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Ujęcie kosztów związanych z leasingiem jest szybsze ze względu na rozpoznanie kosztu odsetkowego metodą efektywnej stopy procentowej.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowej i samochodów oraz umowy udostępniania infrastruktury technicznej i sprzętu IT. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wpływ zastosowania MSSF 16 na (i) sumę aktywów segmentu Usługi maklerskie i pokrewne wyniósł 4.699 tys. zł (rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania), (ii) sumę zobowiązań – wzrost o 5.815 tys. zł oraz (iii) wartość rozliczeń międzyokresowych biernych – spadek o 992 tys. zł, (ii) wpływ na wynik brutto wyniósł +46 tys. zł w 2020 roku (-200 tys. zł w 2019 roku). W 2020 roku według ustawy o rachunkowości opłaty w ramach umów leasingu operacyjnego Spółka prezentuje jako (i) koszty najmu biura w kwocie 1.782 tys. zł (1,7 mln zł w 2019 roku), (ii) koszty usług obcych w kwocie 88 tys. zł (leasing sprzętu IT rozpoczął się w 2020 r.), (iii) wycena walutowa 78 tys. zł (-8 tys. zł w 2019r). Natomiast zgodnie z MSSF Grupa rozpoznaje w to miejsce koszty amortyzacji w wysokości 1.710 tys. zł (1,7 mln zł w 2019 roku) oraz koszt finansowy (odsetki) w wysokości 191 tys. zł (0,2 mln zł w 2019 roku).

AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	279 585	35 080
1. W kasie		1	1
2. Na rachunkach bankowych		12 078	7 101
3. Inne środki pieniężne		267 503	27 975
4. Inne aktywa pieniężne		3	3
II. Należności krótkoterminowe	2	190 326	152 843
1. Od klientów		98 760	38 634
2. Od jednostek powiązanych		1 393	1 096
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		53 053	94 861
a) z tytułu zawartych transakcji		40 150	66 096
b) pozostałe		12 903	28 765
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		50	45
5.a. Od CCP		35 082	15 635
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		844	285
7. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		41	84
8. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		-	1 195
9. Pozostałe		1 103	1 008
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 18	120	308
1. Akcje		120	82
2. Instrumenty pochodne		-	226
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	651	718
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	8	1 262	287
1. Jednostkom podporządkowanym		747	-
2. Pozostałe		515	287
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5	-	-
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	6, 18	8 714	10 734
1. Akcje i udziały		8 704	8 638
- jednostek podporządkowanych		8 704	8 638
2. Dłużne papiery wartościowe		10	10
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		-	2 086
VII. Należności długoterminowe	7	8 714	1 440
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	7, 8	217	322
1. Pozostałe		217	322
IX. Wartości niematerialne i prawne	9	1 066	1 100
1. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 066	1 100
- oprogramowanie komputerowe		1 066	1 100
X. Rzeczowe aktywa trwałe	11	854	1 015
1. Środki trwałe, w tym:		754	1 015
a) budynki i lokale		198	264
b) zespoły komputerowe		290	298
c) pozostałe środki trwałe		266	453
2. Środki trwałe w budowie		100	-
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 761	3 250
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 714	3 238
2. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		47	12
XII. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
XIII. Akcje własne		-	-
Aktywa razem		494 270	207 097

PASYWA		Nota	31.12.2020	31.12.2019
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	415 203	146 669
1.	Wobec klientów		305 566	90 915
2.	Wobec jednostek powiązanych		84	-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		85 501	43 763
a)	z tytułu zawartych transakcji		85 407	43 727
b)	pozostałe		94	36
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		356	340
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		211	28
5.a.	Wobec CCP		3 554	3 094
6.	Kredyty i pożyczki		16 651	6 799
a)	pozostałe	13	16 651	6 799
7.	Dłużne papiery wartościowe		1	1
7a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		101	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		2 143	601
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		47	152
10.	Pozostałe		988	976
II.	Zobowiązania długoterminowe	15	47	61
1.	Z tytułu leasingu finansowego		47	61
	- od jednostek pozostałych		47	61
III.	Rozliczenia międzyokresowe	15	-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania	16	11 231	3 834
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 980	909
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		883	496
3.	Pozostałe		8 368	2 429
a)	długoterminowe		-	14
b)	krótkoterminowe		8 368	2 415
V.	Zobowiązania podporządkowane	17	-	-
VI.	Kapitał własny		67 789	56 533
1.	Kapitał podstawowy	19	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy	21	53 469	53 256
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		42 120	41 907
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	25	-	70
4.	Zysk / strata netto		11 326	213
Pasywa razem			494 270	207 097
Wartość księgową (w tys. zł)			67 789	56 533
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			24 2,26	1,89
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,26	1,89

	POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.12.2020	31.12.2019
I.	Zobowiązania warunkowe	42, 43	1 423	1 181
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego*		6 679*	6 628*
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		-	-

* wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2020

	Rachunek zysków i strat	Nota	2020 rok	2019 rok
I.	Przychody z działalności podstawowej, w tym:	27	55 667	33 390
	- od jednostek powiązanych		2 656	1 011
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		55 271	32 998
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		4 181	1 569
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		28 054	21 658
c)	doradztwa inwestycyjnego		6	81
d)	oferowania instrumentów finansowych		14 479	1 204
e)	prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		407	113
f)	pozostałe		8 144	8 373
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		396	392
II.	Koszty działalności podstawowej		41 461	32 806
	- od jednostek powiązanych		181	-
1.	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		4 163	4 488
2.	Oplaty na rzecz CCP		340	248
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		46	46
4.	Wynagrodzenia		20 230	14 207
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 248	1 620
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		225	257
7.	Zużycie materiałów i energii		187	241
8.	Usługi obce	27	10 653	7 498
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		1 648	1 994
10.	Amortyzacja		971	1 194
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		340	202
12.	Pozostałe		410	811
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej		14 206	584
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	28	2 809	1 426
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	52
2.	Korekty aktualizujące wartość		-	396
3.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		2 809	978
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	29	3 459	1 728
1.	Korekty aktualizujące wartość		328	56
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		3 131	1 672
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 650	- 302
VII.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	32	380	400
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		294	400
	- od jednostek powiązanych		294	400
2.	Zysk ze sprzedaży / umorzenia		86	-
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	33	-	-
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		380	400
X.	Pozostałe przychody operacyjne	35	838	1 940
1.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		17	1 337
2.	Rozwiązanie rezerw		1	-
3.	Pozostałe		820	603
XI.	Pozostałe koszty operacyjne	36	938	728
1.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		73	121
2.	Pozostałe		865	607
XII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 836	1 894

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2020

XIII.	Przychody finansowe		1 273	617
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		28	12
	- od jednostek powiązanych		7	-
2.	Odsetki od lokat i depozytów	37	75	225
3.	Pozostałe odsetki		3	27
4.	Dodatnie różnice kursowe		712	12
	a) zrealizowane		260	12
	b) niezrealizowane		452	-
5.	Pozostałe		455	341
XIV.	Koszty finansowe		843	2 428
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	38	765	979
	- dla jednostek powiązanych		-	-
2.	Pozostałe odsetki		12	15
3.	Ujemne różnice kursowe		-	99
	a) niezrealizowane		-	99
4.	Pozostałe		66	1 335
XV.	Zysk (strata) brutto		14 266	83
XVI.	Podatek dochodowy	39	2 940	- 130
XVII.	Zysk (strata) netto	41	11 326	213
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,38	0,01
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,38	0,01

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	2020 rok	2019 rok
A.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	50		
I.	Zysk netto		11 326	213
II.	Korekty razem		223 110	21 111
1.	Amortyzacja		971	1 194
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 387	35
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		732	955
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		- 86	-
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		7 388	162
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		188	9 447
7.	Zmiana stanu należności		- 44 933	10 907
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		258 708	- 434
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		555	- 1 163
10.	Pozostałe korekty		- 26	8
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		234 436	21 324
B.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		2 473	166
1.	Splata udzielonych pożyczek		180	158
2.	Otrzymane odsetki		207	8
3.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		2 086	-
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		1 862	947
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		415	109
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		360	214
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		66	-
4.	Udzielone pożyczki		1 021	624
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		611	- 781
C.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej		9 839	2
1.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	2
2.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		9 838	-
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		768	9 703
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	8 686
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	3
3.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		16	36
4.	Zapłacone odsetki		751	978
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		9 071	- 9 701
D.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		244 118	10 842
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		244 505	10 807
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		387	- 35
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	50	35 098	24 256
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	50	279 216	35 098
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*		261 281	20 835

* Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują głównie środki pieniężne klientów w dyspozycji Spółki

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		2020 rok	2019 rok
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	56 533	56 300
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	56 533	56 300
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	53 256	57 566
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	213	- 4 310
a)	zwiększenie	213	-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	213	-
b)	zmniejszenie	-	4 310
	- pokrycie straty	-	4 310
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 469	53 256
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	70	50
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	- 70	20
a)	zwiększenie	16	24
	- z wyceny instrumentów finansowych	16	24
b)	zmniejszenie	86	4
	- z wyceny instrumentów finansowych	86	4
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	70
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	213	- 4 310
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	213	-
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	213	-
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	213	-
4.2.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	4 310
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	4 310
	- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	4 310
4.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.	Wynik netto	11 326	213
a)	zysk netto	11 326	213
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	67 789	56 533
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	67 789	56 533

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Zarówno w roku 2020 jak i w 2019 Spółka nie zmieniła zasad polityki rachunkowości ani sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Umowy nieuwzględnione w bilansie

Zarówno w roku 2020 jak i w 2019 Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym wszystkie umowy, które mają wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Korekty błędów

W roku 2020 ani w 2019 Spółka nie dokonała korekty błędów.

Segmenty działalności

Spółka nie wyróżnia w ramach jej struktury odrębnych segmentów działalności i jako całość stanowi jeden segment. Segment IPOPEMA Securities S.A. obejmuje działalność maklerską oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Informacje przedstawione w niniejszym sprawozdaniu są zarazem informacjami w odniesieniu do segmentu działalności.

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych. Sprzedaż realizowana jest w zdecydowanej większości na terenie Polski. Sprzedaż zagraniczna zrealizowana w 2020 roku stanowi 5,65% (3.144 tys. zł) sumy przychodów ze sprzedaży wobec 8,15%, tj. 2.723 tys. zł w 2019 roku. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Informacja o znaczących wydarzeniach w 2020 roku

W roku 2020 nie wystąpiły znaczące wydarzenia, inne niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu oraz publikowanym wraz z nim sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające do bilansu (dane w tys. zł)

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i inne aktywa klientów		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	261 281	20 835
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	261 281	20 835
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	18 304	14 245
- w kasie	1	1

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2020

- na rachunkach bankowych, w tym:	12 078	7 101
<i>na rachunku VAT</i>	4	-
- inne środki pieniężne *	6 222	7 140
- inne aktywa pieniężne	3	3
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych:	261 281	20 835
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	261 281	20 835
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	279 585	35 080

* *Inne środki pieniężne obejmują środki pieniężne zgromadzone na lokatach bankowych oraz naliczone odsetki od tych lokat*

Podział środków pieniężnych według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
1. Wybrane należności krótkoterminowe	188 338	150 271
a) od klientów, w tym:	98 760	38 634
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	69 128	32 331
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	282
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	1 091
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	9 332	32
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	2 423	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	7 176	15
- pozostałe	10 701	4 883
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 393	1 096
- od jednostek zależnych	1 393	1 096
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu:	53 053	94 861
1) zawartych transakcji	40 150	66 096
- na GPW w Warszawie *	32 239	60 246
- na GPW w Zurichu	-	660
- na GPW w Nowym Jorku	7 911	2 940
- na GPW w Paryżu	-	262
- na GPW w Toronto	-	1 036
- na GPW we Frankfurcie	-	952
2) pozostałe	12 903	28 765
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	50	45
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	50	45
e) należności od CCP	35 082	15 635
- należności z funduszu rozliczeniowego	35 082	15 635
2. Należności krótkoterminowe, netto	190 326	152 843
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	106	131
Należności krótkoterminowe, brutto	190 432	152 974
3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	131	1 376
a) zwiększenia (odpis na należności przeterminowane)	73	121
b) wykorzystanie	81	29
c) rozwiązanie	17	1 337
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	106	131
4. Należności (krótko- i długoterminowe), o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		

a) do 1 miesiąca	186 000	140 861
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	6 388
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 102	4 089
d) powyżej 1 roku do 5 lat	8 714	1 440
e) powyżej 5 lat	-	-
f) należności przeterminowane	330	1 636
Należności razem (brutto)	199 146	154 414
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 106	- 131
Należności, razem (netto)	199 040	154 283
5. Należności przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:		
a) do 1 miesiąca	138	281
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	62	28
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	29	1 276
d) powyżej 1 roku do 5 lat	101	51
e) powyżej 5 lat	-	-
Należności razem (brutto)	330	1 636
f) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 106	- 131
Należności razem (netto)	224	1 505
6. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	154 327	120 852
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	36 105	32 122
Należności krótkoterminowe brutto, razem	190 432	152 974

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, zawierają należności od KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji).

** Podział należności według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Wartość pozycji należności krótkoterminowych od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentuje wartość zawartych i nierozliczonych (w tym zawieszonych) transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 3

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2020	31.12.2019
1. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		
a) akcje*	120	82
b) instrumenty pochodne	-	226
c) towary giełdowe	-	-
d) pozostałe	-	-
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	120	308
2. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	120	308
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	120	308
3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):	120	82
- wartość godziwa	120	82
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	120	82
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne – kontrakty pochodne (wartość bilansowa)	-	-

B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	226
a) inne – kontrakty pochodne (wartość bilansowa)	-	226
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	120	82
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	308	9 756
Wycena na dzień bilansowy	-	226
Wartość bilansowa, razem	120	308

* Pozycja „akcje” w całości dotyczy akcji notowanych na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez w/w giełdy papierów wartościowych ostatniego dnia roboczego roku obrotowego. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Na dzień bilansowy spółka posiadała 1.295 akcji o łącznej wartości bilansowej 120 tys. zł, wszystkie akcje są akcjami notowanymi na Giełdzie w Warszawie. Na dzień 31.12.2019 roku Spółka posiadała 211 akcji o łącznej wartości bilansowej 82 tys. zł.

Informacja na temat aktywów finansowych

W 2020 ani w 2019 roku nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych. Nie nastąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej ani warunki prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Nota 4

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2020	31.12.2019
koszty serwisu informacyjnego i usług teleinformatycznych	280	449
koszty pozostałe	371	269
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	651	718

Nota 5

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 6

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2020	31.12.2019
1. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
- akcje i udziały*	8 704	8 638
- dłużne papiery wartościowe	10	10
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	2 086
- certyfikaty inwestycyjne	-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	8 714	10 734
2. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych		
- akcje i udziały	8 704	8 638
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
- certyfikaty inwestycyjne	-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych, razem	8 704	8 638
3. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	8 714	10 734
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na złote)	-	-

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	8 714	10 734
4. Udziały lub akcje		
a) w jednostce dominującej	-	-
b) w znaczącym inwestorze	-	-
c) w jednostkach podporządkowanych	8 704	8 638
- zależnych	8 704	8 638
d) w pozostałych jednostkach	-	-
Udziały lub akcje, razem	8 704	8 638

* Udziały i akcje jednostek podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Jednostki uczestnictwa („JU”) ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na JU. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

5. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	8 714	10 734
- akcje, udziały (wartość bilansowa według cen nabycia)	8 704	8 638
- dłużne papiery wartościowe (wartość bilansowa według cen nabycia)	10	10
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (wartość bilansowa)	-	2 086
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (wartość według cen nabycia)	-	2 000
Wartość według cen nabycia, razem	8 714	10 648
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	10 734	10 710
Korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	24
Wartość bilansowa, razem	8 714	10 734

6. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
b) siedziba	ul. Prózna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	marzec 2007 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia	5 630	5 630
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa akcji	5 630	5 630
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	44 548	26 565
- kapitał zakładowy	10 599	10 599
- kapitał zapasowy	10 717	7 944
- pozostały kapitał własny, w tym:	23 232	8 022
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
zysk (strata) netto	17 688	2 773
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	33 188	19 118

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2020

- zobowiązania długoterminowe	316	66
- zobowiązania krótkoterminowe	17 096	10 690
o) należności jednostki, w tym:	40 870	14 564
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	40 870	14 564
p) aktywa jednostki, razem	77 736	45 683
r) przychody ze sprzedaży	172 675	74 432
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Business Consulting Sp. z o. o.	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem, sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	sierpień 2008 r.	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	3 000	3 000
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów	3 000	3 000
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	50,02%	50,02%
k) dział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50,02%	50,02%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	9 446	8 550
- kapitał zakładowy	100	100
- kapitał zapasowy	2 950	2 950
- pozostały kapitał własny, w tym:	6 396	5 500
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 239	- 239
zysk (strata) netto	897	532
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	8 191	9 684
- zobowiązania długoterminowe	2 201	1 317
- zobowiązania krótkoterminowe	3 894	7 657
o) należności jednostki, w tym:	11 761	15 620
- należności długoterminowe	610	1 442
- należności krótkoterminowe	11 151	14 178
p) aktywa jednostki, razem	17 637	18 233
r) przychody ze sprzedaży	28 057	29 181
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	400

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa;	
c) przedmiot działalności	wsparcie działalności IFA SK	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	Wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli bezpośredniej	maj 2016 r. (data objęcia bezpośredniej kontroli)	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	1	1
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2020

i) wartość bilansowa udziałów/akcji	1	1
j) procent posiadanego kapitału zakładowego przez IBC	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	- 3	- 5
- kapitał zakładowy	5	5
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	- 8	- 10
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 10	- 10
zysk (strata) netto	2	-
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	8	7
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	8	7
o) należności jednostki, w tym:	1	1
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	1	1
p) aktywa jednostki, razem	5	2
r) przychody ze sprzedaży	14	14
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	działalność doradcza	
d) charakter powiązania	jednostka zależna pośrednio	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	czerwiec 2016 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia	8	8
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa akcji	8	8
j) procent posiadanego wkładu w spółce	77%	77%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nd	nd
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	691	936
- kapitał zakładowy	10	10
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
- kapitał zapasowy	467	381
- pozostały kapitał własny, w tym:	214	545
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 115	- 115
zysk (strata) netto	329	660
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	1 182	1 194
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	1 173	1 183
o) należności jednostki, w tym:	1 362	1 726
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	1 362	1 726
p) aktywa jednostki, razem	1 873	2 130
r) przychody ze sprzedaży	3 629	3 851

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2020

s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	294	-
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MUSCARI Capital Sp. z o.o.	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	pośrednictwo w zakresie oferowania usług maklerskich Spółki jako Agent firmy inwestycyjnej	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	Wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli bezpośredniej	marzec 2020 r.	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	66	Nd
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	Nd
i) wartość bilansowa udziałów/akcji	66	Nd
j) procent posiadanego kapitału zakładowego przez IBC	100%	Nd
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	Nd
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	- 465	Nd
- kapitał zakładowy	50	Nd
- kapitał zapasowy	74	Nd
- pozostały kapitał własny, w tym:	- 589	Nd
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 183	Nd
zysk (strata) netto	- 406	Nd
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	807	Nd
- zobowiązania długoterminowe	-	Nd
- zobowiązania krótkoterminowe	765	Nd
o) należności jednostki, w tym:	88	Nd
- należności długoterminowe	-	Nd
- należności krótkoterminowe	88	Nd
p) aktywa jednostki, razem	342	Nd
r) przychody ze sprzedaży	186	Nd
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	Nd
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	Nd
7. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	-	-

Nota 7

Według stanu na 31 grudnia 2020 roku należności długoterminowe wynosiły 8.714 tys. zł wobec 1.440 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Udzielone pożyczki w części długoterminowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły 217 tys. zł (322 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Nota 8

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące pozycje zaklasyfikowane do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych:

Pożyczki udzielone i należności własne	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone, w tym:	1 479	609
- w części długoterminowej	217	322
- w części krótkoterminowej	1 262	287
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	279 585	35 080
- w kasie	1	1

- na rachunkach bankowych	279 581	35 076
- inne aktywa pieniężne	3	3
Odsetki od pożyczek i należności własnych	106	263
- zrealizowane	78	254
- niezrealizowane, w tym z terminem zapłaty	28	9
do 3 miesięcy	5	4
od 3 do 12 miesięcy	15	5
powyżej 12 miesięcy	8	-

Pożyczki i należności własne oprocentowane są zarówno stopą zmienną jak i stałą. W 2020 roku jak i w 2019 roku nie tworzono odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych i należności własnych. W roku 2020 przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych wyniosły 106 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 28 tys. zł) wobec 263 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 9 tys. zł w 2019 roku).

Nota 9

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2020	31.12.2019
1. Wartości niematerialne i prawne		
a) wartość firmy	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 066	1 100
- oprogramowanie komputerowe	1 066	1 100
c) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 066	1 100
2. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9 430	9 320
b) zwiększenia – zakup i zwrot z leasingu	415	110
c) zmniejszenia	17	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9 828	9 430
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 330	7 806
f) amortyzacja za okres	449	524
g) likwidacja	17	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 762	8 330
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 066	1 100
3. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)		
a) własne	1 066	1 100
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 066	1 100

Nota 10

Wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 11

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2020	31.12.2019
1. Rzeczowe aktywa trwałe		
a) środki trwałe, w tym:	754	1 015
- budynki i lokale	198	264
- zespoły komputerowe	290	298
- środki transportu	55	111
- pozostałe środki trwałe	211	342
b) środki trwałe w budowie	100	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	854	1 015
2. Zmiana stanu środków trwałych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 486	8 348
- zwiększenia – zakup i zwrot z leasingu	360	427
- zmniejszenia	82	289
b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 764	8 486
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 471	6 821
- amortyzacja za okres	522	670
- korekta amortyzacji dot. leasingu	- 74	- 20
- likwidacja środków trwałych	9	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 910	7 471
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- zmiana stanu odpisów	-	-
f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	854	1 015
3. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)		
a) majątek własny,	799	958
b) majątek używany na podstawie umowy leasingu, amortyzowany,	55	57
c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych *	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	854	1 015

* W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka wynajmowała pomieszczenie biurowe na podstawie umowy najmu. Pomieszczenia biurowe, w których mieści się siedziba Spółki zlokalizowane są w Warszawie, przy ulicy Próżnej 9. Łączna wysokość czynszu (wraz z opłatami dodatkowymi) za 2020 rok wyniosła 1.648 tys. zł wobec 1.944 tys. w 2019 roku. Spółka nie jest w posiadaniu wyceny wynajmowanego lokalu.

Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Zarówno w 2020 jak i w 2019 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. W roku 2020 jak również w 2019 nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 12

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2019
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	3 238	2 465
a) odniesionych na wynik finansowy	3 238	2 465
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	2 110	1 373
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 110	706
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową bieżącą	-	667
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	2 634	600
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 634	600
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 714	3 238
a) odniesionych na wynik finansowy	2 714	3 238
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 13

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
1. Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	7 336	5 039
1.1 Wobec jednostek powiązanych	84	-
- wobec jednostek zależnych	84	-
1.2. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	356	340
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	356	340
1.3. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	211	28
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
b) pozostałe	211	28
3a. Wobec CCP	3 554	3 094
- zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	3 497	3 050
- pozostałe	57	44
1.4. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 143	601
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-
1.5. Pozostałe, w tym:	988	976
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	40
- pozostałe zobowiązania	974	936
2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	366 661	115 883
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	48 542	30 786
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	415 203	146 669

3. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		
a) z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach):	85 407	43 727
- na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie *	66 719	42 308
- na giełdzie papierów wartościowych w Toronto	2 422	-
- na giełdzie papierów wartościowych w Londynie	-	281
- na giełdzie papierów wartościowych w Paryżu	-	19
- na giełdzie papierów wartościowych w Stambule	-	1 091
- na giełdzie papierów wartościowych w Nowym Jorku	7 164	15
- na giełdzie papierów wartościowych we Frankfurcie	9 102	13
b) pozostałe	94	36
Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, razem	85 501	43 763
4. Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 miesiąca	415 199	146 607
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2	62
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) dla których termin wymagalności upłynął	2	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	415 203	146 669
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	16 651	6 799
a) pożyczka	-	-
b) kredyt bankowy	16 651	6 799
- kwota kredytu pozostała do spłaty	16 651	6 799
- warunki oprocentowania		Wibor O/N + marża Banku
- termin spłaty		Warunki zostały opisane pod tabelą
- zabezpieczenia		Warunki zostały opisane pod tabelą
6. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	1	1
7. Fundusze specjalne	-	-

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pozycje bilansu zobowiązania krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji, w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, zawierają zobowiązania wobec KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji).

** Podział zobowiązań według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała 16.651 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 6.799 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku), wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 15 listopada 2021 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.
- ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 25 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji prowadzonym przez KDPW CCP. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.

Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

Obligacje

W 2020 roku Spółka dokonała emisji 4 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 0,8 tys. zł (wobec 1,6 tys. zł w 2019 roku) z terminem zapadalności przypadającym na 2021 rok. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Spółki. Ich emisja związana jest z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”.

W 2020 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (3,2 tys. zł w 2019 roku).

Nota 13a

Definicja, cele i zasady zarządzania ryzykiem, na które narażony jest dom maklerski

Działalność na rynkach kapitałowych jest nierozzerwalnie związana z ryzykiem mogącym mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, które w skrócie zostało omówione poniżej, a także w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa zawieranych transakcji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko nie wywiązania się przez wierzycieli ze swoich zobowiązań i tym samym spowodowanie poniesienia strat przez Spółkę. Uwzględniając powyższe, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Wiekowanie należności oraz kwoty utworzonych odpisów na należności zostały przedstawione w nocie 2.

Zdaniem Zarządu nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Spółka posiada wielu odbiorców.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami finansowymi i innymi inwestycjami uznaje się za niskie, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko kredytowe – maksymalna kwota straty

Na dzień 31 grudnia 2020 roku maksymalna kwota straty z tytułu ryzyka kredytowego dla pożyczek udzielonych (określonych w nocie 8) wynosi 1.479 tys. zł (609 tys. zł na 31.12.2019 roku), należności krótko- i długoterminowych (określonych w nocie 2.4) wynosi odpowiednio 199.040 tys. zł i 154.283 tys. zł.

Ryzyko kredytowe związane z lokatami uznane jest za niskie, ponieważ umowy zawierane są z bankami o stabilnej sytuacji finansowej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów obrotowych, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Spółka lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w notach 1 i 13.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Ryzyko walutowe

Spółka posiada środki na rachunku bankowym w walucie obcej, w związku z czym narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych. Wiąże się ono głównie ze zmianami poziomu kursu EUR oraz USD, a także – w mniejszym stopniu – GBP, HUF, CZK, TRY oraz CAD. Ponadto w związku z działalnością prowadzoną na giełdach zagranicznych Spółka dokonuje rozliczeń w walucie obcej (EUR, USD, HUF, CZK, TRY, CAD i inne) w zakresie rozliczeń transakcji giełdowych. Ze względu na specyfikę rozliczeń transakcji (Spółka występuje w roli pośrednika) udział tego ryzyka w ogólnej ocenie ryzyka prowadzonej przez Spółkę działalności jest mało istotny.

Wartości w walucie, nieprzeliczone na PLN	31.12.2020	31.12.2019
Należności w walucie		
- EUR	4 444	3 272
- USD	5 241	4 104
- GBP	68	86
- TRY	-	1 711
- CAD	822	355
- RON	52	50
Zobowiązania w walucie		
- EUR	3 789	2 666
- USD	7 507	4 411
- GBP	82	111
- TRY	-	1 710
- RON	1	-
- CAD	822	355
Rozliczenia międzyokresowe		
- EUR	215	202
Środki pieniężne w walucie		
- CZK	1 010	928
- EUR	1 463	1 517
- HUF	40 546	20 006
- RON	18	21
- USD	2 926	779
- GBP	135	113
- SEK	326	229
- DKK	96	65
- NOK	269	177
- CHF	52	38
- TRY	195	103
- CAD	96	52
- AUD	1	2

Ryzyko cenowe

Spółka posiadała instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w związku z czym Spółka identyfikuje ryzyko związane z wahaniami kursów instrumentów finansowych notowanych na giełdach papierów wartościowych. Instrumenty te rozpoznawane są w sprawozdaniu jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi jest ograniczone z uwagi na fakt, iż Spółka w stosunkowo nieznacznym zakresie inwestuje własne środki w instrumenty finansowe – wielkość inwestycji w instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaprezentowana została w nocie 3.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. Celem Spółki jest utrzymanie płynności na optymalnym poziomie poprzez zarządzanie należnościami, zobowiązaniami, instrumentami finansowymi oraz przez finansowanie dłużne, tj. krótkoterminowe kredyty bankowe.

Tabela informująca o terminach wymagalności zobowiązań (wiekowanie zobowiązań) została zaprezentowana w nocie 13. Zdecydowana większość zobowiązań (ok. 99%) wynika z transakcji zawieranych na giełdach papierów wartościowych, które są w większości transakcjami pośrednictwa w zakupie bądź sprzedaży instrumentów finansowych dla klientów Spółki. Zobowiązanie wynikające z tego typu z transakcji giełdowych jest w dużej mierze równoważone transakcją generującą z drugiej strony należność z transakcji giełdowych. Saldo transakcji giełdowych (należności vs. zobowiązania) na 31 grudnia 2020 roku wyniosło 8.863 tys. zł wobec 6.843 tys. zł na 31 grudnia 2019 roku. Zobowiązania wobec KDPW / KDPW CCP wynikające z transakcji zawieranych na GPW

mogą być finansowane z dostępnych linii kredytowych. Ryzyko utraty płynności w tym przypadku uznaje się za niskie.

Spółka identyfikuje ryzyko związane z płynnością jako jedno z typowych ryzyk dla każdego podmiotu gospodarczego i w normalnych warunkach rynkowych ocenia je na relatywnie niskim poziomie zważywszy na stan własnych środków pieniężnych (nota 1) oraz dostępnych linii kredytowych finansujących działalność na giełdach papierów wartościowych (nota 13).

Niezależnie od powyższego obecna, bezprecedensowa sytuacja wynikająca z długotrwałej pandemii koronawirusa powoduje bardzo dużą niepewność co do jej skutków ekonomicznych. Powoduje to istotnie podwyższony poziom ryzyka dla wielu podmiotów gospodarczych, w tym podmiotów z branży finansowej. Sytuacja ta może zatem w istotnie negatywny sposób wpłynąć na możliwość generowania w kolejnych okresach przychodów na pożądanym poziomie. W konsekwencji może to doprowadzić do obniżania rezerwy własnych środków pieniężnych, zwiększając tym samym poziom ryzyka związanego z płynnością finansową. Niezależnie jednak od powyższego, zważywszy, że (i) w roku 2020 – pomimo pandemii koronawirusa – Spółka zachowała zdolność do generowania odpowiednich przychodów oraz (ii) oczekiwane jest wygaszenie pandemii w drugiej połowie roku w wyniku wprowadzanych w różnych krajach, w tym Polsce, powszechnych szczepień, w perspektywie krótko- i średnioterminowej Spółka nie identyfikuje istotnie podwyższonego ryzyka zagrożenia płynności z ww. powodu.

Ponadto, nie można również wykluczyć zmiany podejścia banku finansującego działalność spółki na giełdzie papierów wartościowych – tak ze względu na ogólną sytuację rynkową, jak i ewentualne pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki. W skrajnie negatywnym scenariuszu nie można wykluczyć, że finansowanie to może zostać istotnie ograniczone lub wręcz wstrzymane, co mogłoby negatywnie wpłynąć na skalę działalności w tym segmencie działalności, a w konsekwencji dodatkowo zmniejszyć wysokość przychodów. Obecnie Spółka nie identyfikuje jednak przesłanek materializacji ww. ryzyka w stopniu wyższym niż w latach ubiegłych.

Nota 14

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2020	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne			
- pożyczka	1 479	Udzielone pożyczki	1 479
- środki pieniężne	279 585	Środki pieniężne	279 585
Zobowiązania finansowe (kredyt)	16 651	Zobowiązania	16 651

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2019	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne			
- pożyczka	609	Udzielone pożyczki	609
- środki pieniężne	35 080	Środki pieniężne	35 080
Zobowiązania finansowe (kredyt)	6 799	Zobowiązania	6 799

Nota 15

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania tytułu leasingu w kwocie 47 tys. zł na 31 grudnia 2020 r. wobec 61 tys. zł na 31.12.2019 r.

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
a) do 1 roku	47	14
b) powyżej 1 roku do 3 lat	-	47
c) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	47	61

Rozliczenia międzyokresowe bierne nie wystąpiły na 31 grudnia 2020 r. ani 31 grudnia 2019 r.

Nota 16

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
1. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
2. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	387	496
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	- 14	- 45
4. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	5 953	323
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	2 415	2 092
a) utworzenie	10 833	3 374
b) wykorzystanie	4 878	3 051
c) rozwiązanie	2	-
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	8 368	2 415
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (według tytułów)		
Na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	66	94
Na świadczenia pracownicze *	6 227	1 284
Pozostałe	2 075	1 037
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	8 368	2 415
* świadczenia pracownicze, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz MSR 19, stanowią świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenia społeczne, płatnego urlopu wypoczynkowego, płatnych zobowiązań chorobowych, udziałów w zyskach i premii, jak również obejmują świadczenia po okresie zatrudnienia, jak: emerytury, pozostałe świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczenia niepieniężne na rzecz obecnych pracowników.		
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2019
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	909	271
a) odniesionej na wynik finansowy	893	259
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	197	221
- wyceny instrumentów finansowych	58	35
- należności	638	3
b) odniesionej na kapitał własny	16	12
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	1 442	853
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	1 441	847
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	4
- wyceny instrumentów finansowych	60	173
- należności	1 381	670
b) odniesione na kapitał własny	1	6
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia	371	215
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu ujemnych różnic przejściowych:	354	213
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	69	28
- wyceny instrumentów finansowych	111	150
- należności	174	35
b) odniesione na kapitał własny	17	2
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	1 980	909
a) odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych z tytułu:	1 980	893
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	128	197
- wyceny instrumentów finansowych	7	58
- należności	1 845	638
b) odniesionej na kapitał własny	-	16
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 17

Zobowiązania podporządkowane – nie wystąpiły

Nota 18

Zmiany w zakresie poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

	Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		Pożyczki udzielone i należności własne		Inne zobowiązania finansowe
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Pożyczka udzielona	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Kredyty krótkoterminowe
Stan na 01.01.2020	10 734	308	101	609	35 080	6 799
Zwiększenia:	66	14 830	101	1 049	244 505	9 852
- zakup akcji	66	14 830	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	1 021	-	-
- zaciągnięcie kredytu	-	-	-	-	-	9 838
- wycena instrumentów finansowych	-	-	101	28	-	14
- odsetki i różnice kursowe	-	-	-	28	-	14
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	244 505	-
Zmniejszenia:	2 086	15 018	40	179	-	-
- sprzedaż akcji/ jednostek uczestnictwa	2 000	14 792	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	86	226	-	-	-	-
- spłata	-	-	14	179	-	-
- zakończenie leasingu	-	-	26	-	-	-
Stan na 31.12.2020	8 714	120	162	1 479	279 585	16 651

	Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		Pożyczki udzielone i należności własne		Inne zobowiązania finansowe
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Pożyczka udzielona	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Kredyty krótkoterminowe
Stan na 01.01.2019	10 710	9 756	194	141	24 287	15 485
Zwiększenia:	31	44 733	-	634	10 793	-
- zakup akcji	-	44 345	-	-	-	-
- wycena akcji	-	162	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	31	226	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	624	-	-
- odsetki od pożyczki i różnice kursowe	-	-	-	10	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	10 793	-
Zmniejszenia:	7	54 181	93	166	-	8 686
- sprzedaż akcji	-	54 134	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	7	47	-	-	-	-
- spłata	-	-	30	166	-	8 686
- cesja leasingu	-	-	63	-	-	-
Stan na 31.12.2019	10 734	308	101	609	35 080	6 799

Nota 19

Kapitał podstawowy	31.12.2020	31.12.2019
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2020 i 2019	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2019 i 2018

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w roku 2020 ani 2019.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 złotych i zostały w pełni opłacone.

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość objętych udziałów (w zł)
OFE PZU „Złota Jesień”*	2 993 684	299 368
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ²	2 851 420	285 142
Value FIZ*	2 750 933	275 093
Fundusze QUERCUS ^{3*}	2 256 200	225 620
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675
Jarosław Wikaliński ⁴	1 499 900	149 990
Razem akcjonariusze powyżej 5%	17 479 675	1 747 967

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także Katarzyna Lewandowska

² Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

³ QUERCUS Parasolowy SFIO oraz QUERCUS Multistrategy FIZ

⁴ Na podstawie ustnego porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na WZA Jarosław Wikaliński wraz z Małgorzatą Wikalińską dysponują łącznie 2.990.789 głosami, tj. 9,98% łącznej liczby głosów na WZA

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2020

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość objętych udziałów (w zł)
OFE PZU "Złota Jesień”*	2 993 684	299 368
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ²	2 851 420	285 142
Value FIZ*	2 750 933	275 093
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675
Swiss Capital SA	1 539 039	153 904
Jarosław Wikaliński ³	1 499 900	149 990
Razem akcjonariusze powyżej 5%	16 762 514	1 676 251

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także jego żona, Katarzyna Lewandowska

² Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

³ Na podstawie ustnego porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na WZA Jarosław Wikaliński wraz z Małgorzatą Wikalińską dysponują łącznie 2.990.789 głosami, tj. 9,98% łącznej liczby głosów na WZA

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2019

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość objętych udziałów (w zł)
OFE PZU "Złota Jesień"	2 993 684	299 368
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079
JLC Lewandowski S.K.A. ²	2 990 789	299 079
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ³	2 851 420	285 142
Quercus Parasolowy SFIO*	2 827 552	282 755
Value FIZ*	2 750 933	275 093
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675
Razem akcjonariusze powyżej 5%	19 541 916	1 954 191

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także jego żona, Katarzyna Lewandowska

² Podmiot zależny od Jacka Lewandowskiego – Prezesa Zarządu Spółki

³ Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

Nota 20

Akcje własne

Poza ewentualnymi przypadkami nabywania akcji w związku z prowadzoną działalnością maklerską w zakresie pośrednictwa w obrocie akcjami na GPW, Spółka nie nabywała akcji własnych.

Nota 21

Kapitał zapasowy	31.12.2020	31.12.2019
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 351	10 351
b) utworzony ustawowo	998	998
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	42 120	41 907
Kapitał zapasowy, razem	53 469	53 256

Nota 22

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego – nie wystąpiły.

Nota 23

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 24

Wartość księgowa na jedną akcję	31.12.2020	31.12.2019
Kapitały własne (w tys. zł)	67 789	56 533
Liczba wyemitowanych akcji	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	2,26	1,89

Wartość księgowa na jedną akcję jest równa stosunkowi wartości kapitału własnego na dzień bilansowy i liczby akcji wyemitowanych według stanu na dany dzień bilansowy.

Nota 25

Kapitał z aktualizacji wyceny

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	2020 rok	2019 rok
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01	70	50
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Stan na 01.01.	86	62
Sprzedaż / umorzenie	86	-
Zyski z okresowej wyceny	-	24
Stan na 31.12	-	86
Ustalenie odroczonego podatku dochodowego		
Stan na 01.01.	16	12
Zmiana w zakresie wysokości rezerwy z tyt. podatku odroczonego	- 16	4
Stan na 31.12.	-	16
Kapitał z aktualizacji wyceny na 31.12	-	70

Nota 26

Instrumenty finansowe klientów	31.12.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	111 608	111 180
- wartość	1 336 860	514 479
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	35 666	36 070
- wartość	184 204	10 901
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	300	291
- wartość	3 201	554
(ii) obligacje		
- ilość	0,02	0,033
- wartość	2 000	3 300
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	15 846	161
- wartość	35 026 561	28 824

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 27

Przychody z działalności podstawowej	2020 rok	2019 rok
Przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	33 107	22 429
Przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej, w tym z tytułu:	18 042	7 861
- oferowania instrumentów finansowych	11 104	1 030
- usług doradczych i inne przychody bankowości inwestycyjnej	6 938	6 831
Pozostałe przychody	4 518	3 100
Przychody razem	55 667	33 390

Przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania wyniosły 24 tys. zł w 2020 roku wobec 1 tys. zł w 2019 roku.

Przychody – struktura terytorialna	2020 rok	2019 rok
Polska	52 523	30 667
Niemcy	3 144	-
Wielka Brytania	-	2 723
Przychody razem	55 667	33 390

Koszty - Usługi obce	2020 rok	2019 rok
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	5 286	2 675
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	4 345	3 760
- pozostałe usługi obce	1 022	1 063
Razem usługi obce	10 653	7 498

Nota 28

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w roku 2020 wyniosły 2.809 tys. zł, wobec 1.426 tys. zł w roku 2019.

Nota 29

W 2020 roku koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyniosły 3.459 tys. zł, wobec 1.728 tys. zł w roku 2019.

Nota 30

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności – nie wystąpiły

Nota 31

Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 32

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

W 2020 roku przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wyniosły 380 tys. zł (400 tys. zł w 2019 roku), z czego przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych wyniosły 294 tys. zł (400 tys. zł w 2019 r.).

Nota 33

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w 2020 roku ani w 2019 roku nie wystąpiły.

Nota 34

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych – nie wystąpił.

Nota 35

Pozostałe przychody operacyjne	2020 rok	2019 rok
a) nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
b) rozwiązanie rezerw	1	-
c) zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	17	1 337
d) pozostałe, w tym:	820	603
- refaktura kosztów	786	559
- inne	34	44
Pozostałe przychody operacyjne, razem	838	1 940

Nota 36

Pozostałe koszty operacyjne	2020 rok	2019 rok
a) utworzenie rezerw	-	-
b) utworzenie odpisów aktualizujących należności	73	121
c) pozostałe, w tym:	865	607
- refaktura kosztów	807	559
- inne	58	48
Pozostałe koszty operacyjne, razem	938	728

Nota 37

Odsetki od lokat i depozytów	2020 rok	2019 rok
odsetki od własnych lokat i depozytów, w tym:	75	225
- niezrealizowane do 3 m-cy	-	1
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-

Nota 38

Odsetki od kredytów i pożyczek	2020 rok	2019 rok
a) zrealizowane	752	979
b) niezrealizowane:	13	-
- niezrealizowane do 3 m-cy	13	-
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek, razem	765	979

Nota 39

Podatek dochodowy	2020 rok	2019 rok
Podatek dochodowy bieżący		
1. Zysk (strata) brutto	14 266	83
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, według tytułów	1 831	- 3 594
a/ koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	13 815	5 306
reprezentacja	77	181
PFRON	99	90
składki członkowskie	159	167
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	1 422	304
odpis aktualizujący należności	73	121
amortyzacja	386	175

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2020

rezerwy	11 388	4 079
pozostałe	211	189
b/ przychody nie stanowiące przychodów podatkowych:	8 968	6 070
rozwiązanie rezerwy	1	-
rozwiązanie odpisu na należności	17	1 337
odsetki od depozytu, pożyczek i należności	31	39
dywidenda	294	453
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	1 547	545
pożytki z KDPW	120	341
przychody szacunkowe	6 931	-
pozostałe	27	3 355
c/ koszty statystycznie dodane:	7 534	6 137
wykorzystanie rezerwy na świadczenia pracownicze	1 379	1 199
rozwiązane rezerwy	3 068	1 320
badanie sprawozdania finansowego	147	152
korekta podatku VAT	-	178
odsetki zapłacone	513	611
pozostałe	2 427	2 677
d/ przychody statystycznie dodane	4 518	3 307
odsetki	4	38
pożytki z KDPW	166	396
pozostałe	4 348	2 873
e/ odliczenie straty	9 108	-
3. Darowizna przekazana	-	-
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 989	- 3 511
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 328	-
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku – podatek zapłacony od otrzymanych dywidend	-	9
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 328	9
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 328	9
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 2 110	- 1 373
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 634	600
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	1 088	634
Podatek dochodowy odroczony, razem	1 612	- 139

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym upłynął termin płatności.

Nota 40

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) – nie wystąpiły

Nota 41

Proponowany podział zysku za rok bieżący oraz zrealizowany za rok poprzedni

Podział zysku	2020 rok	2019 rok
Zysk / strata netto	11 326	213
Kapitał zapasowy	-	213
Dywidenda	-	-

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendacji co do sposobu podziału zysku za rok 2020. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi się odbyć w ciągu 6 miesięcy do daty zakończenia danego roku obrotowego.

Nota 42

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego:

Zarówno w roku 2020 jak i w 2019 zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w nocie 13. Zabezpieczenie stanowi kaucja na rachunku bankowym w wysokości 4 mln zł (według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku), weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi oraz pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku.

Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln Euro do banku będącego bankiem rozliczeniowym w odniesieniu do transakcji zawieranych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych.

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.791 tys. zł. Na mocy aneksu z 2020 roku kwota gwarancji została podwyższona do 308 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

Nota 43

Zobowiązania i aktywa warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 13) oraz wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych.

Nota 44

Udzielone zabezpieczenia

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie udzieliła zabezpieczeń.

Nota 45

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Zarówno w 2020 jak i w 2019 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 2).

Nota 46

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej lub przewidywanej do zaniechania

W 2020 oraz w 2019 roku Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej. W konsekwencji, wszystkie przedstawione informacje w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 47

Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe na podstawie umowy najmu. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing operacyjny. Umowa najmu prawa do budynku została zawarta na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 2 lata. Na mocy aneksu do umowy zawartego w styczniu 2016 roku umowa najmu została przedłużona do stycznia 2023 roku.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2020	31.12.2019
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 198*	1 106*
W okresie od 1 do 5 lat	1 250*	2 259*
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	2 448	3 365

* wartość wyliczona na podstawie liniowego rozłożenia kosztu przez okres trwania leasingu

Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

Spółka zawarła umowy leasingu pojazdów. Finansujący uprawniony jest do rekalkulacji wynagrodzenia, gdy zmianie ulegnie stopa procentowa WIBOR / EURIBOR 1M oraz w przypadku zmian przepisów (w tym w szczególności przepisów podatkowych). Dla pojazdów określony został limit przebiegu, który rozliczany będzie za cały okres trwania umowy. W przypadku gdy przebieg pojazdu jest wyższy od ustalonego przez strony limitu, wówczas spółka zapłaci dodatkową opłatę z tytułu przekroczenia limitu przebiegu pojazdu.

Umowy leasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing finansowy. Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2020	31.12.2019
Wartość bilansowa netto	55	57
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	61	101
W okresie 1 roku	14	40
W okresie od 1 do 5 lat	47	61
Powyżej 5 lat	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	16	36

Nota 48

Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

Nota 49

Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie posiadała przyszłych zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Nota 50

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Podział działalności Spółki przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

Działalność operacyjna – świadczenie usług maklerskich i doradczych oraz nabywanie i zbywanie papierów wartościowych.

Działalność inwestycyjna – nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowego majątku trwałego oraz papierów wartościowych o charakterze długoterminowym.

Działalność finansowa – pozyskiwanie lub utrata źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego w jednostce) oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	279 585	35 080	279 216	35 098
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	12 078	7 101	12 078	7 101
3. Inne środki pieniężne	267 503	27 975	267 503	27 975
4. Inne aktywa pieniężne	3	3	-	-
5. Różnice kursowe naliczone	-	-	- 366	21

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych w 2020 roku i w 2019 roku wynika z pomniejszenia środków pieniężnych o kwotę różnic kursowych oraz prezentowanych w środkach pieniężnych otrzymanych kart zakupowych.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu obejmują środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne oraz klientów – podział został zaprezentowany w nocie 1.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2020 rok
	31.12.2020	31.12.2019		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	199 146	154 414	44 732	44 933
Należności netto	199 040	154 283		
Odpisy na należności	106	131		- 25
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	11 231	3 817		7 414
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				7 389

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z pomniejszenia należności na dzień 31 grudnia 2019 roku o należności z tytułu odsetek od wpłaconej kaucji zaprezentowanych w działalności inwestycyjnej. Odsetki Spółka otrzymała w 2020 roku.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2019 rok
	31.12.2019	31.12.2018		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	154 414	165 302	10 888	10 907
Należności netto	154 283	163 926		
Odpisy na należności	131	1 376		- 1 245
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	3 817	2 410		1 407
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				162

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z pomniejszenia należności na dzień 31 grudnia 2019 roku o należności z tytułu odsetek od wpłaconej kaucji zaprezentowanych w działalności inwestycyjnej.

Nota 51

Struktura zatrudnienia

Stan przeciętnego zatrudnienia (pracownicy i stali współpracownicy) w 2020 roku wyniósł 71 etatów (68 etatów w 2019 roku).

Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na etaty:

Jednostka organizacyjna	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	4	4
Pozostali	73	64
Razem	77	68

Nota 52

Wynagrodzenie członków zarządu, członków organów nadzorczych (wraz z wynagrodzeniem z zysku)

Poniższa tabela przedstawia wysokość wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu – zarówno wypłaconych, jak i należnych lub potencjalnie należnych – oraz świadczeń dodatkowych (opieka medyczna w części finansowanej przez Spółkę, składki do PPE) od IPOPEMA Securities:

Łączne wynagrodzenie (wraz z wynagrodzeniem premiovym)	2020 rok	2019 rok
Zarząd	2 974	1 391
Jacek Lewandowski	559	402
Mirosław Borys	704	303
Mariusz Piskorski	754	303
Stanisław Waczkowski	957	383
Rada Nadzorcza	166	99
Jacek Jonak	40	25
Janusz Diemko	32	20
Michał Dobak	32	20
Bogdan Kryca	30	14
Ewa Radkowska - Świętoń	28	-
Zbigniew Mrowiec	4	8
Piotr Szczepiórkowski	-	12

Oprócz wynagrodzeń członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej będący akcjonariuszami Spółki, uczestniczą w wypłacie dywidendy na zasadach tożsamyh z pozostałymi akcjonariuszami.

Porozumienia z Mariuszem Piskorskim i Mirosławem Borysem z dnia 4 listopada 2008 r.

Dwóch członków Zarządu – Mariusz Piskorski i Mirosław Borys – zawarło ze Spółką porozumienia, na mocy których każdemu z nich przysługuje odszkodowanie w wysokości trzech miesięcznych wynagrodzeń w przypadku odwołania z Zarządu lub nie powołania na kolejną kadencję (z zastrzeżeniem określonych w umowie przypadków), jak również w przypadku zmiany warunków wynagrodzenia na mniej korzystne.

Nota 53

Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu oraz członkom organów nadzorczych

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

Nota 54

Informacje o istotnych transakcjach (w roku 2020 oraz w roku 2019 tj. okresie, za który sporządzono dane porównawcze) zawartych przez Spółkę z:

a) jednostką dominującą

Nie dotyczy

b) znaczącym akcjonariuszem

Nie dotyczy

c) jednostkami podporządkowanymi

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. SK

W roku 2017 Spółka podpisała umowę o świadczenie usług wsparcia biurowo-administracyjnego na rzecz IFA SK – rozpoznany przez Spółkę z tego tytułu przychód w 2020 oraz 2019 roku wyniósł poniżej 0,4 mln zł.

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Spółka realizuje dla IPOPEMA TFI umowy: (i) świadczenia usług oferowania certyfikatów inwestycyjnych, (ii) zlecenia pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, (iii) świadczenie usług dodatkowych w związku z przejęciem przez IPOPEMA TFI zarządzania funduszami z innych towarzystw funduszy inwestycyjnych. Łączna wartość wynagrodzenia Spółki z tytułu prac wykonanych oraz z tytułu zwrotu kosztów dotyczących poprawy jakości obsługi uczestników funduszy wyniosła 2,3 mln zł w 2020 roku (0,6 mln zł w 2019 roku).

Transakcje ze spółką zależną MUSCARI Capital Sp. z o.o.

W 2020 roku MUSCARI świadczyło usługi pośrednictwa finansowego na rzecz Spółki. Spółka poniosła koszt z tytułu zrealizowanych usług w wysokości 0,2 mln zł w 2020 roku. Ponadto w 2020 roku Spółka udzieliła pożyczki MUSCARI w łącznej wysokości 740 tys. zł.

a) członkami zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

b) małżonkami, krewnymi członków zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

c) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia, kurateli z członkami zarządu, organów zarządzających

Nie wystąpiły.

Transakcje z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody	Zakupy	Przychody	Zakupy
	w 2020 roku		w 2019 roku	
IPOPEMA BC	15	-	14	-
IPOPEMA TFI	2 686	-	897	62
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	350	-	380	-
MUSCARI Capital Sp. z o.o.	4	181	-	-
Razem	3 055	181	1 291	62

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności i udzielone pożyczki		Zobowiązania	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
IPOPEMA BC	411	410	-	-
IPOPEMA TFI	551	233	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	431	453	-	-
MUSCARI Capital Sp. z o.o.	747	-	84	-
Razem	2 140	1 096	84	-

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże kosztami transakcji obejmowane są bezpośrednio fundusze.

W 2019 roku Spółka uzyskała od IBC prawo do dywidendy za rok 2018 w wysokości 0,4 mln zł. Szczegółowe informacje na temat dywidend otrzymanych znajdują się w notcie 57.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi nieobjętymi sprawozdaniem finansowym

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi poza transakcjami wskazanymi w informacji powyżej nie wystąpiły inne istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawierała istotnych transakcji ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Nota 55

Na mocy umowy zawartej w 2020 roku podmiotem uprawnionym do badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki / Grupy oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. Umowa została zawarta na okres 2 lat.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne w tys. zł (brutto)

Rodzaj usługi	2020 rok	2019 rok
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	75	80
inne usługi poświadczające	68	68
usługi doradztwa podatkowego	-	-
pozostałe usługi	-	-

Nota 56

Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

Nota 57

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego podziału zysku za rok 2020. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi się odbyć w ciągu 6 miesięcy od daty zakończenia danego roku obrotowego.

Dywidendy otrzymane

W dniu 7 lutego 2020 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie zysku za 2018 rok w kwocie 381 tys. zł. W dniu 29 lutego 2020 roku Spółka otrzymała w całości swój udział w zysku IFA SK.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IBC podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku za 2018 rok, tj. 0,8 mln zł na wypłatę dywidendy, co w przeliczeniu na jeden udział wynosi 399,80 zł. Z powyższej kwoty na Spółkę, jako udziałowca, przypada kwota 0,4 mln zł, przy czym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dywidenda nie została wypłacona.

Nota 58

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

Nota 59

Informacja o sprawach sądowych

W 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem.

Nota 60

Postępowania toczące się przed organem administracji publicznej oraz informacja o kontrolach

W 2020 roku w Spółce miała miejsce kontrola przeprowadzona przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i dotyczyła ewidencji instrumentów finansowych oraz funkcjonowania systemów informatycznych służących do prowadzenia ewidencji instrumentów finansowych. W związku z przeprowadzoną kontrolą Spółka otrzymała od KDPW cztery zalecenia pokontrolne, które zostały zrealizowane.

W dniu 16 grudnia 2020 roku rozpoczęła się kontrola Komisji Nadzoru Finansowego. Planowany termin zakończenia kontroli został wyznaczony na dzień 31 marca 2021 r.

Nota 61

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie odnotowała przypadków naruszenia współczynników adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka odnotowała przypadki powstania ekspozycji powodujących przekroczenie limitu dużych ekspozycji w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym. Wykaz przekroczeń w poniższej tabeli.

Okres	Liczba dni przekroczenia - ujęcie jednostkowe	Podmiot	Przyczyny przekroczenia
czerwiec 2020 r.	1	Alior Bank S.A.	wpłaty klientów na akcje nowej emisji oferowane za pośrednictwem Spółki w ramach oferty publicznej
wrzesień 2020 r.	1	DNB Bank Polska S.A.	wpłaty własne klientów na indywidualne rachunki prowadzone przez Spółkę
październik 2020 r.	7	DNB Bank Polska S.A.	wpłaty własne klientów na indywidualne rachunki prowadzone przez Spółkę
listopad 2020 r.	14	DNB Bank Polska S.A.	wpłaty własne klientów na indywidualne rachunki prowadzone przez Spółkę

Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki

Spółka jako firma inwestycyjna zobowiązana jest do kalkulacji funduszy własnych oraz wymogów ostrożnościowych zgodnie z CRR. Dane dotyczące podstawowych danych zaprezentowane zostały w poniższych tabelach.

Pozycja	Dane średniomiesięczne													
	31.12.2020	31.12.2019	sty-20	lut-20	mar-20	kwi-20	maj-20	cze-20	lip-20	sie-20	wrz-20	paź-20	lis-20	gru-20
Fundusze własne – w tys. zł	54 283	51 337	51 394	51 760	51 292	51 013	51 376	50 681	52 420	53 139	54 364	54 026	54 049	54 031
Kapitał Tier I	54 283	51 337	51 394	51 760	51 292	51 013	51 376	50 681	52 420	53 139	54 364	54 026	54 049	54 031
Kapitał podstawowy Tier I	54 283	51 337	51 394	51 760	51 292	51 013	51 376	50 681	52 420	53 139	54 364	54 026	54 049	54 031
Kapitał dodatkowy Tier I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał Tier II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko – w tys. zł	209 827	150 257	189 854	190 104	188 996	168 551	168 060	168 555	170 878	144 716	149 214	189 445	202 937	202 225
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	148 538	86 377	116 511	113 050	124 642	105 446	103 351	108 114	110 224	83 841	87 816	128 499	142 022	140 040
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	6 895	7 326	16 893	22 696	9 987	8 711	10 317	6 047	6 262	6 480	7 006	6 551	6 521	7 793
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	54 392	56 545	56 441	54 356	54 357	54 392	54 392	54 392	54 392	54 392	54 392	54 392	54 392	54 392
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	2	9	9	2	10	2	-	2	-	3	-	3	2	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	25,87	34,17	27,37	28,15	27,70	30,89	31,40	30,77	31,09	36,88	36,66	29,47	27,79	28,04
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I – w tys. zł	44 841	44 575	42 851	43 206	42 788	43 428	43 813	43 096	44 731	46 627	47 650	45 501	44 917	44 931
Współczynnik kapitału Tier I	25,87	34,17	27,37	28,15	27,70	30,89	31,40	30,77	31,09	36,88	36,66	29,47	27,79	28,04
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I – w tys. zł	41 693	42 321	40 003	40 354	39 953	40 899	41 292	40 568	42 168	44 456	45 411	42 659	41 873	41 897
Łączny współczynnik kapitałowy	25,87	34,17	27,37	28,15	27,70	30,89	31,40	30,77	31,09	36,88	36,66	29,47	27,79	28,04
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału – w tys. zł	37 497	39 316	36 206	36 552	36 173	37 528	37 931	37 197	38 750	41 562	42 427	38 870	37 814	37 853

Nota 62

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostały ujęte w księgach rachunkowych 2020 roku.

Spodziewane jest, że w 2021 r. w dalszym ciągu czynnikiem o potencjalnie największym wpływie na stan gospodarki oraz sytuację na rynkach finansowych, a w konsekwencji na działalność Spółki, będzie mieć utrzymujący się stan epidemii koronawirusa (w szczególności jej trzecia i ewentualne kolejne fale). Po kryzysowym okresie z pierwszych miesięcy pandemii w 2020 r., w późniejszych miesiącach zaczęto stopniowo wprowadzać kolejne etapy luzowania obostrzeń i odmrażania gospodarki, a także uruchomione zostały programy pomocowe dla firm i przedsiębiorców w największym stopniu dotkniętych negatywnymi ekonomicznymi skutkami epidemii. Niemniej jednak obserwowana obecnie trzecia fala pandemii (zarówno w Polsce, jak i na świecie) i związane z nią potencjalne dalsze obostrzenia mogą skutkować kolejnymi negatywnymi konsekwencjami, których skala i długotrwałość są trudne o oszacowania.

Wyjątkowy charakter oraz skala i złożoność zaistniałej sytuacji, przy jednoczesnym braku jak dotychczas ewidentnie negatywnego wpływu na wyniki Spółki powodują, że bardzo trudno jest oszacować wpływ epidemii na działalność Spółki w kolejnych miesiącach. Wprawdzie IPOPEMA stara się być beneficjentem ożywienia w niektórych obszarach i branżach, co już częściowo pozytywnie przełożyło się na przychody i wyniki w roku 2020, ale mimo wszystko ze względu na w dalszym ciągu bezprecedensową sytuację trudno jest przewidzieć, jak sytuacja ogólnogospodarcza będzie się kształtowała w kolejnych miesiącach 2021 r. i jaki będzie miała wpływ na działalność Spółki.

Niniejsze sprawozdanie zawiera 52 (pięćdziesiąt dwie) kolejno ponumerowane strony.

Warszawa, dnia 29 marca 2021 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa